

INTERNATIONAL
CONSULTING GROUP



AUDITGROUP

Audidores y Consultores

**ADITIVOS SOLVENTES Y SUSTANCIAS QUIMICAS ADISOL C. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DICIEMBRE DEL 2011 y 2010**

PREPARED BY:
AUDIT GROUP S.A.S.





ADITIVOS SOLVENTES Y SUSTANCIAS QUIMICAS ADISOL C. LTDA.

Estados Financieros

Años Terminados el 31 de Diciembre del 2011 y 2010

Contenido

Informe de los Auditores Externos Independientes.....	1
Estados Financieros Auditados	
Balances Generales.....	3
Estados de Resultados	4
Estados de Cambios en el Patrimonio de Socios.....	5
Estados de Flujos de Efectivo.....	6
Notas a los Estados Financieros	7





AUDITGROUP

Audidores y Consultores

Informe de los Auditores Externos Independientes

9 de Octubre # 100 y Malecón
Edif. La Previsora, Piso 25, Of. # 2502
Teléfono: (593-4) 2309024
Telefax.: (593-4) 2309022 ext. 102

Casilla: 09-01-11752
E-mail: jlamota@audit-group.com
www.icg-business.com
Guayaquil - Ecuador



A los Socios de
ADITIVOS SOLVENTES Y SUSTANCIAS QUIMICAS ADISOL C. LTDA.

Informe sobre los Estados Financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de ADITIVOS SOLVENTES Y SUSTANCIAS QUIMICAS ADISOL C. LTDA., que comprenden el balance general al 31 de Diciembre del 2011, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los socios y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros de ADITIVOS SOLVENTES Y SUSTANCIAS QUIMICAS ADISOL C. LTDA., por el año terminado el 31 de Diciembre del 2010 fueron auditados por otros auditores quienes en su informe de auditoría de fecha 5 de Abril del 2011, expresaron una opinión sin salvedad sobre los referidos estados financieros.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los Estados Financieros

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la

INTERNACIONAL CONSULTING GROUP
© Internacional Consulting Group Inc.





Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de ADITIVOS SOLVENTES Y SUSTANCIAS QUIMICAS ADISOL C. LTDA., al 31 de Diciembre de 2011, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus socios y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Audit Group
SC - RNAE No. 2-640

Javier V. La Mota
Javier V. La Mota - Socio
RNC No. 33967

Pedro B. Villalta Duarte
Pedro B. Villalta - Gerente
RNC No. 23959



14 de Marzo del 2012

ADITIVOS SOLVENTES Y SUSTANCIAS QUIMICAS ADISOL C. LTDA.

Balances Generales

	31 de Diciembre	
	2011	2010
	<i>(US Dólares)</i>	
Activos		
Activos corrientes:		
Caja y bancos	192,521	329,601
Cuentas por cobrar <i>(Nota 3)</i>	692,431	754,504
Inventarios <i>(Nota 4)</i>	493,801	555,383
Gastos anticipados, seguros	4,204	12,467
Total activos corrientes	<u>1,382,957</u>	<u>1,651,955</u>
Propiedad, planta y equipos, neto <i>(Nota 5)</i>	195,134	184,692
Total activos	<u>1,578,091</u>	<u>1,836,647</u>
Pasivos y patrimonio de socios		
Pasivos corrientes:		
Cuentas por pagar <i>(Nota 6)</i>	370,491	753,045
Gastos acumulados <i>(Nota 7)</i>	34,860	33,782
Total pasivos corrientes	<u>405,351</u>	<u>786,827</u>
Obligaciones a largo plazo <i>(Nota 8)</i>	883,599	757,059
Patrimonio de socios:		
Capital pagado <i>(Nota 9)</i>	100,000	100,000
Reserva legal	17,256	17,256
Reserva facultativa	14,463	14,463
Reserva de capital	56,242	56,242
Utilidades retenidas	101,180	104,800
Total patrimonio de socios	<u>289,141</u>	<u>292,761</u>
Total pasivos y patrimonio de socios	<u>1,578,091</u>	<u>1,836,647</u>





 Ing. Byron Tamayo Merino
 Gerente General

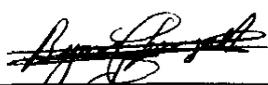


 CPA Diana María Preciado Saac
 Contadora General

ADITIVOS SOLVENTES Y SUSTANCIAS QUIMICAS ADISOL C. LTDA.

Estados de Resultados

	Años Terminados el 31 de Diciembre	
	2011	2010
	<i>(US Dólares)</i>	
Ventas netas	3,226,743	3,175,740
Costo de venta	<u>(2,522,893)</u>	<u>(2,598,950)</u>
Utilidad bruta	703,850	576,790
Gastos de operación:		
Ventas <i>(Nota 10)</i>	(146,769)	(121,375)
Administrativos <i>(Nota 11)</i>	(261,415)	(233,490)
Provisión para cuentas dudosas	<u>(134,268)</u>	<u>(54,666)</u>
	(542,452)	(409,531)
Utilidad de operaciones	161,398	167,259
Otros ingresos (gastos):		
Financieros	(4,563)	(6,279)
	<u>(4,563)</u>	<u>(6,279)</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	156,835	160,980
Participación de trabajadores <i>(Nota 2)</i>	(23,525)	(24,147)
Impuesto a la renta <i>(Notas 2 y 12)</i>	<u>(32,130)</u>	<u>(32,033)</u>
Utilidad neta	<u>101,180</u>	<u>104,800</u>



Ing. Byron Tamayo Merino
Gerente General



CPA Diana María Preciado Saac
Contadora General

ADITIVOS SOLVENTES Y SUSTANCIAS QUIMICAS ADISOL C. LTDA.

Estados de Cambios en el Patrimonio de Socios

	Capital Pagado	Aportes para Aumento de Capital	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Utilidades Retenidas	Total
	(US Dólares)						
Saldos al 31 de Diciembre del 2009	2,000	98,000	17,256	14,463	56,242	95,074	283,035
Aumento de capital (Nota 9)	98,000	(98,000)	-	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	(95,074)	(95,074)
Utilidad neta, 2010	-	-	-	-	-	104,800	104,800
Saldos al 31 de Diciembre del 2010	100,000	-	17,256	14,463	56,242	104,800	292,761
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	(104,800)	(104,800)
Apropiación	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad neta, 2011	-	-	-	-	-	101,180	101,180
Saldos al 31 de Diciembre del 2011	100,000	-	17,256	14,463	56,242	101,180	289,141


 Ing. Byron Tamayo Merino
 Gerente General

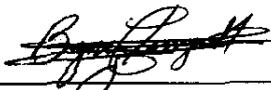

 CPA Diana María Preciado Saac
 Contadora General

Ver notas adjuntas

ADITIVOS SOLVENTES Y SUSTANCIAS QUIMICAS ADISOL C. LTDA.

Estados de Flujos de Efectivo

	Años Terminados 31 de Diciembre	
	2011	2010
	(US Dólares)	
Efectivo neto (usado por) proveniente de actividades de operación:		
Recibido de clientes	3,140,443	3,266,093
Pagado a proveedores y empleados	(3,195,085)	(3,137,247)
Impuesto a la renta	(31,770)	(31,182)
Intereses pagados	(4,563)	(6,279)
Efectivo neto (usado por) proveniente de actividades de operación	(90,975)	91,385
Efectivo neto usado por actividades de inversión:		
Compra de propiedad, planta y equipos	(35,882)	(2,084)
Efectivo neto usado por actividades de inversión	(35,882)	(2,084)
Efectivo neto (usado por) proveniente de actividades de financiamiento:		
(Disminución) aumento en obligaciones a largo plazo	(10,223)	487
Efectivo neto (usado por) proveniente de actividades de financiamiento	(10,223)	487
(Disminución) aumento neta en caja y bancos	(137,080)	89,788
Caja y bancos al principio del año	329,601	239,813
Caja y bancos al final del año	192,521	329,601
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo (usado por) proveniente de actividades de operación:		
Utilidad neta	101,180	104,800
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto (usado por) proveniente de actividades de operación:		
Provisión para cuentas dudosas	134,268	54,666
Depreciaciones	25,440	25,408
Provisiones para jubilación y desahucio	31,964	15,164
Cambios en activos y pasivos de operación:		
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	(72,195)	178,628
Disminución (aumento) en inventario	61,582	(211,729)
Disminución (aumento) en gastos anticipados	8,263	(6,109)
Disminución en cuentas por pagar	(382,555)	(98,747)
(Disminución) aumento en gastos acumulados	1,078	29,304
Efectivo neto (usado por) proveniente de actividades de operación	(90,975)	91,385


 Ing. Byron Tamayo Merino
 Gerente General


 CPA Diana María Preciado Saac
 Contadora General

ADITIVOS SOLVENTES Y SUSTANCIAS QUIMICAS ADISOL C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2011 y 2010

1. Actividad

La actividad principal de la Compañía es la importación, elaboración y comercialización de materias primas y productos químicos de limpieza y desengrasantes, para las industrias de bebidas gaseosas, pesqueras, cerveceras, azucareras y entre otras.

La Compañía es una sociedad limitada, constituida el 19 de Febrero de 1987 en Ecuador, regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 50 años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 8 de Junio del 1987.

El domicilio principal de la Compañía donde se desarrollan sus actividades es la provincia del Guayas, Cda. Vernaza Norte, solar 2 manzana 14.

Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, la Compañía mantenía 25 empleados, para desarrollar su actividad.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, son como sigue:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación Anual</u>
2011	5.4%
2010	3.3%
2009	4.3%

ADITIVOS SOLVENTES Y SUSTANCIAS QUIMICAS ADISOL C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Políticas Contables Significativas

Bases de Presentación de los Estados Financieros

Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, las cuales requieren que la Gerencia de la Compañía efectúe estimaciones y supuestos que afectan los Importes de ciertos activos, pasivos, ingresos y gastos, incluidos en dichos estados financieros. Se debe considerar que los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

Los estados financieros adjuntos serán presentados para la aprobación de la Junta General de Socios. En opinión de la gerencia estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

En Ecuador se encuentran vigentes las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y para aquellas situaciones específicas que no estén consideradas por las NEC, se recomienda que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) provean los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad. De acuerdo con la Resolución No. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías publicada el 31 de Diciembre del 2008, establece un *cronograma para la adopción en Ecuador de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)*. En Octubre del 2011 mediante Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 se reglamentó la implementación de las NIIF para PYMES. En base a este cronograma la Compañía deberá adoptar estas normas a partir del 1 de Enero del 2012 y cumplir con ciertos requerimientos de información sobre el proceso de implementación de las NIIF establecido por la Superintendencia de Compañías, como sigue:

Octubre, 2011:

- Plan de Implementación
- Plan de Capacitación
- Fecha de Diagnóstico de Principales Impactos

Noviembre, 2011:

- Conciliación del balance general y patrimonio reportado bajo NEC al reportado bajo NIIF.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y pueden diferir de aquellos emitidos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

ADITIVOS SOLVENTES Y SUSTANCIAS QUIMICAS ADISOL C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Políticas Contables Significativas (continuación)

Valuación de Inventarios

Están registrados al costo de compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Están valuados en base al método promedio. El valor neto realizable presenta el precio de venta estimado menos los costos estimados de terminación y los gastos necesarios para la venta.

Los inventarios en tránsito están registrados al costo específico de las facturas más los gastos de nacionalización incurridos hasta la fecha del balance general.

Propiedad, Planta y Equipos

Están registrados al costo de adquisición. El costo es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales:

Edificios e Instalaciones	5%
Maquinarias y equipos	10%
Muebles y enseres	10%
Equipos de computación	33%
Vehículos	20%

Los gastos de reparación y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

Provisión para Jubilación Patronal

Representa el valor actual de la reserva matemática, utilizando el método de crédito unitario proyectado determinado por un actuario independiente, para atender los haberes individuales de jubilación de los trabajadores que por veinticinco años o más, presten servicios continuados o interrumpidos a la Compañía, de acuerdo con el Código de Trabajo del Ecuador. La fórmula utilizada consideró una tasa de descuento, variación en el sueldo y salario, tasa de mortalidad, invalidez y cesantía, incremento en el monto de pensiones jubilares entre otros. La provisión para jubilación se carga a los resultados del año.

ADITIVOS SOLVENTES Y SUSTANCIAS QUIMICAS ADISOL C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Políticas Contables Significativas (continuación)

Provisión para Desahucio

La *provisión para desahucio* representa la bonificación que en caso de terminación de la relación laboral la compañía debe pagar a los trabajadores, equivalente al 25% de la última remuneración mensual por el total de los años de servicios, de acuerdo con el código de Trabajo del Ecuador. La provisión para desahucio se carga a los resultados del año.

Reserva Legal y Facultativa

La *Ley de Compañías* establece una apropiación obligatoria del 5% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que represente el 20% del capital pagado. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo; excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

La reserva facultativa representa utilidades apropiadas a disposición de los accionistas.

Reserva de Capital

El saldo de la reserva de capital no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito y no pagado, pero podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas o del año, si las hubiere, o ser devuelta a los accionistas en caso de liquidación.

Participación de Trabajadores

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados imponibles del período en que se devenga.

ADITIVOS SOLVENTES Y SUSTANCIAS QUIMICAS ADISOL C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Políticas Contables Significativas (continuación)

Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 24% (25% en el 2010) sobre las utilidades tributables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en maquinarias y equipos nuevos que se destinen para su actividad productiva, la tasa de impuesto a la renta sería del 14% (15% en el 2010) del valor de las utilidades reinvertidas siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año, y el 24% (25% en el 2010) del resto de las utilidades sobre la base imponible determinada en la Nota 12. Este tributo es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga.

Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de los ingresos pueda ser medido confiablemente. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

Costos y Gastos

El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

3. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten de lo siguiente:

ADITIVOS SOLVENTES Y SUSTANCIAS QUIMICAS ADISOL C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Cuentas por Cobrar (continuación)

	2011	2010
	<i>(US Dólares)</i>	
Clientes	682,539	723,739
Funcionarios y empleados	7,660	19,705
Impuesto al valor agregado	-	5,178
Otras	9,000	5,882
	<u>699,199</u>	<u>754,504</u>
Provisión para cuentas dudosas	(6,768)	-
	<u>692,431</u>	<u>754,504</u>

Clientes representan facturas por venta de inventarios, con vencimientos de hasta 90 días y sin interés.

Los movimientos de la cuenta "provisión para cuentas dudosas" por los años terminados el 31 de Diciembre del 2011 y 2010 fueron como sigue:

	2011	2010
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	-	(25,826)
Provisión con cargos a resultados	(134,268)	(54,666)
Castigo de cartera	127,500	80,492
Saldo al final del año	<u>(6,768)</u>	<u>-</u>

4. Inventarios

Al 31 de Diciembre, los inventarios consisten de lo siguiente:

	2011	2010
	<i>(US Dólares)</i>	
Productos terminados	5,802	4,912
Materias primas	407,320	472,427
Suministros y materiales	3,552	596
En tránsito	77,127	77,448
	<u>493,801</u>	<u>555,383</u>

ADITIVOS SOLVENTES Y SUSTANCIAS QUIMICAS ADISOL C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

5. Propiedad, Planta y Equipos

Los movimientos de propiedad, planta y equipos por los años terminados el 31 de Diciembre del 2011 y 2010, fueron como sigue:

	Terreno	Edificio e Instalaciones	Maquinaria y Equipos	Muebles y Enseres	Equipos de Computación	Vehículos	Total el Costo	Depreciación Acumulada	Total Neto
	<i>(US Dólares)</i>								
Saldos al 31 de Diciembre del 2009	67,916	106,513	25,108	14,349	18,335	74,586	306,807	(98,792)	208,015
Adiciones	-	-	305	480	1,299	-	2,084	(25,407)	(23,323)
Saldos al 31 de Diciembre del 2010	67,916	106,513	25,413	14,829	19,634	74,586	308,891	(124,199)	184,692
Adiciones	-	4,090	3,149	-	1,958	26,685	35,882	(25,440)	10,442
Baja	-	-	(1,329)	(6,884)	(16,659)	-	(24,872)	24,872	-
Saldos al 31 de Diciembre del 2011	67,916	110,603	27,233	7,945	4,933	101,271	319,901	(124,767)	195,134

6. Cuentas por Pagar

Al 31 de Diciembre, las cuentas por pagar consisten de lo siguiente:

	2011	2010
	<i>(US Dólares)</i>	
Proveedores	168,832	537,338
Accionistas	163,797	204,387
Impuestos por pagar	33,088	1,269
Otras	4,774	10,051
	370,491	753,045

Las cuentas por pagar a proveedores representan facturas por compra de bienes y servicios con vencimientos de hasta 90 días y no devengan interés.

Las cuentas por pagar accionistas representan dividendos, sin fecha de vencimientos y no generan interés.

ADITIVOS SOLVENTES Y SUSTANCIAS QUIMICAS ADISOL C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

7. Gastos Acumulados

Los movimientos de gastos acumulados por los años terminados al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 fueron como sigue:

	Beneficios Sociales	Participación de Trabajadores	Impuesto a la Renta	Total
	<i>(US Dólares)</i>			
Saldos al 31 de Diciembre del 2009	7,963	22,404	31,739	62,106
Provisiones	50,210	24,147	32,033	106,390
Pagos	(49,389)	(22,404)	(62,921)	(134,714)
Saldos al 31 de Diciembre del 2010	8,784	24,147	851	33,782
Provisiones	52,644	23,525	32,130	108,299
Pagos	(50,453)	(24,147)	(32,621)	(107,221)
Saldos al 31 de Diciembre del 2011	10,975	23,525	360	34,860

8. Obligaciones a Largo Plazo

Al 31 de Diciembre, las obligaciones a largo plazo consisten de lo siguiente:

	2011	2010
	<i>(US Dólares)</i>	
Accionistas, préstamos para capital de trabajo, sin fecha específica de vencimientos y sin interés	768,329	671,528
Provisiones para jubilación y desahucio	115,270	85,531
	883,599	757,059

Los movimientos de las cuentas de provisiones para jubilación y desahucio por los años terminados al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 como sigue:

	Provisión para Jubilación	Provisión para Desahucio	Total
	<i>(US Dólares)</i>		
Saldos al 31 de Diciembre del 2009	51,624	18,743	70,367
Provisiones con cargo a resultados	14,991	173	15,164
Saldos al 31 de Diciembre del 2010	66,615	18,916	85,531
Provisiones con cargo a resultados	13,531	18,433	31,964
Pagos	-	(2,225)	(2,225)
Saldos al 31 de Diciembre del 2011	80,146	35,124	115,270

ADITIVOS SOLVENTES Y. SUSTANCIAS QUIMICAS ADISOL C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

9.Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, el capital pagado consiste de 100.000 participaciones ordinarias con un valor nominal unitario US\$ 1.00.

Durante el 2010, la Compañía aumentó el capital pagado en US\$98,000, mediante aportes en efectivo. La escritura pública correspondiente fue inscrita en el Registro Mercantil el 26 de Noviembre del 2010.

10.Gastos de Ventas

Los gastos de ventas consisten de lo siguiente:

	2011	2010
	<i>(US Dólares)</i>	
Sueldos y beneficios sociales	78,946	56,422
Flete y transporte	13,234	18,660
Mantenimientos y reparaciones	15,449	8,319
Combustible	9,662	12,473
Servicios básicos	4,509	4,301
Servicios contratados	4,334	707
Indemnizaciones	6,191	-
Otros	14,444	20,493
	<u>146,769</u>	<u>121,375</u>

11.Gastos Administrativos

Los gastos administrativos consisten de lo siguiente:

	2011	2010
	<i>(US Dólares)</i>	
Sueldos y beneficios	135,850	147,968
Jubilación patronal y desahucio	31,964	15,164
Depreciación	25,440	25,407
Suministros y materiales	10,109	4,354
Servicios contratados	7,854	4,854
Mantenimientos y reparaciones	7,589	2,996
Seguros	6,974	7,792
Otros	35,635	24,955
	<u>261,415</u>	<u>233,490</u>

ADITIVOS SOLVENTES Y SUSTANCIAS QUIMICAS ADISOL C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Impuesto a la Renta

La determinación de la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta, es como sigue:

	2011	2010
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	133,310	136,833
Más (menos) partidas conciliatorias:		
Gastos no deducibles	566	34
Deducción por incremento neto de empleados	-	(8,735)
Utilidad gravable	<u>133,876</u>	<u>128,132</u>
Tasa de impuesto	<u>24%</u>	<u>25%</u>
Provisión para impuesto a la renta	<u>32,130</u>	<u>32,033</u>

Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, la determinación del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	2011	2010
	<i>(US Dólares)</i>	
Provisión para impuesto a la renta	32,130	32,033
Menos:		
Retenciones en la fuente	(31,770)	(31,182)
Impuesto a la renta por pagar	<u>360</u>	<u>851</u>

Las declaraciones de impuesto a la renta no han sido revisadas por las autoridades tributarias desde la fecha de constitución.

ADITIVOS SOLVENTES Y SUSTANCIAS QUIMICAS ADISOL C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Impuesto a la Renta (continuación)

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación por el sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

De acuerdo con las Reformas Tributarias incluidas en el Código de la Producción, la tarifa de impuesto a la renta, se reduce de manera progresiva de la siguiente manera:

Año 2012	23%
Año 2013 en adelante	22%

Adicionalmente, el mencionado Código establece los siguientes beneficios tributarios:

- Exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años, para las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia de este Código, así como también las sociedades nuevas que se constituyan por sociedades existentes, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.
- Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, con el correspondiente pago de intereses, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores.

Reformas Tributarias

En el Suplemento al Registro Oficial No. 583 del 24 de Noviembre del 2011, se expidió la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los ingresos del Estado, mediante el cual se reformó la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI) y la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, los principales cambios son los siguientes:

ADITIVOS SOLVENTES Y SUSTANCIAS QUIMICAS ADISOL C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Impuesto a la Renta (continuación)

- **Impuesto a la Renta y Anticipo**

Para el cálculo del impuesto a la renta, serán deducibles los siguientes rubros:

- Se limita la deducción de los gastos relacionados con la adquisición, uso o propiedad de vehículos y cuyo avalúo a la fecha de adquisición, supere los US\$35,000, no será deducible el gasto sobre el exceso.
- Exoneración del cálculo y pago de anticipo de impuesto a la renta a los contribuyentes que se dediquen exclusivamente a las actividades la producción y cultivo de banana.
- En el caso en que el contribuyente tenga actividades adicionales a la producción y cultivo de banana, para efectos del cálculo del anticipo de impuesto a la renta, no considerarán los ingresos, costos y gastos, relacionados con la producción y cultivo de los mismos.

- **Impuesto al Valor Agregado (IVA)**

Estarán gravados con tarifa 0% los vehículos híbridos o eléctricos cuya base sea de hasta US\$35,000; sobre este valor, gravarán con 12% de IVA.

- **Impuestos Ambientales**

- Se creó el impuesto Ambiental a la Contaminación Vehicular (IACV) que gravará a la contaminación del ambiente por el uso de vehículos motorizados de transporte terrestre. La base imponible para el cálculo de este impuesto corresponde al cilindraje que tiene el motor del vehículo a las tarifas que constan en la Ley.
- Se creó el Impuesto redimible a las botellas plásticas no retornables que gravará US\$0.02 por cada botella plástica no retornable embotellada. En el caso de bebidas importadas gravará al momento de la desaduanización.

ADITIVOS SOLVENTES Y SUSTANCIAS QUIMICAS ADISOL C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Impuesto a la Renta (continuación)

- **Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)**

- Se incrementa la tarifa del ISD al 5%.
- Se incluyó como hecho generador del impuesto:
 - Todo pago efectuado desde el exterior, aún cuando los pagos no se hagan por remesas o transferencias sino con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de tercero.
 - Exportaciones de bienes o servicios generados en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.
- Se incluyó dentro de las exoneraciones del ISD, los pagos realizados al exterior, por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.
- El ISD podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación de impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado que establezca el comité de política Tributaria.

13. Eventos Subsecuentes

Al 31 de Diciembre del 2011, y hasta la fecha de emisión del presente informe, no se han producido otros hechos que puedan afectar la presentación de estos estados financieros.
